

# HALBJAHRESBERICHT

QUANTIVE Absolute Return

31. Dezember 2024

## Inhaltsverzeichnis

---

Vermögensübersicht per 31.12.2024	4
Vermögensaufstellung per 31.12.2024	5
Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV	10
Allgemeine Angaben	12

## Einleitende Worte

---

Sehr geehrte Anlegerin,

sehr geehrter Anleger,

der vorliegende Halbjahresbericht informiert Sie über die Entwicklung des OGAW-Fonds

QUANTIVE Absolute Return

in der Zeit vom 01.07.2024 bis 31.12.2024.

In diesem Zeitraum erzielte der Fonds eine Wertentwicklung von +3,32% in der Anteilklasse I sowie von +3,24% in der Anteilklasse V.

Den folgenden Seiten können Sie entnehmen, wie sich die Vermögensaufstellung des Sondervermögens im Detail per Ende Dezember darstellte. Abseits dessen stehen wir Ihnen aber auch für weitere Fragen gern zur Verfügung und verbleiben

mit herzlichen Grüßen

Ihre

HANSAINVEST-Geschäftsführung

Dr. Jörg W. Stotz, Claudia Pauls, Ludger Wibbeke

## Vermögensübersicht per 31.12.2024

### VERMÖGENSÜBERSICHT

	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>25.444.988,90</b>	<b>100,30</b>
1. Aktien	6.952.154,14	27,40
2. Anleihen	14.470.549,19	57,04
3. Investmentanteile	1.464.669,68	5,77
4. Derivate	-23.591,81	-0,09
5. Bankguthaben	2.561.454,23	10,10
6. Sonstige Vermögensgegenstände	19.753,47	0,08
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-76.519,72</b>	<b>-0,30</b>
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-76.519,72	-0,30
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>EUR 25.368.469,18</b>	<b>100,00</b>

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Vermögensaufstellung per 31.12.2024

### VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
Börsengehandelte Wertpapiere						EUR	19.913.545,34	78,50	
Aktien						EUR	6.952.154,14	27,40	
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	758	0	0	EUR 236,8000	179.494,40	0,71
NL0000235190	Airbus Group SE		STK	2.890	0	0	EUR 154,3800	446.158,20	1,76
DE0008404005	Allianz SE		STK	1.864	0	0	EUR 295,9000	551.557,60	2,17
DE000BASF111	BASF SE		STK	4.414	0	0	EUR 42,4600	187.418,44	0,74
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	5.134	0	0	EUR 19,3140	99.158,08	0,39
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	1.494	0	0	EUR 78,9800	117.996,12	0,47
DE0005200000	Beiersdorf AG		STK	425	0	0	EUR 124,0000	52.700,00	0,21
DE000A1DAHH0	Brenntag		STK	770	0	0	EUR 57,8800	44.567,60	0,18
DE000CBK1001	Commerzbank		STK	5.300	0	0	EUR 15,7250	83.342,50	0,33
DE0005439004	Continental		STK	564	0	0	EUR 64,8200	36.558,48	0,14
DE000A40KY26	Covestro AG z.Verkauf eing.Inhaber-Aktien		STK	750	750	0	EUR 58,0000	43.500,00	0,17
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	2.740	0	0	EUR 36,8500	100.969,00	0,40
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	9.736	0	0	EUR 16,6400	162.007,04	0,64
DE0005810055	Deutsche Börse AG		STK	911	0	0	EUR 222,4000	202.606,40	0,80
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	4.834	0	0	EUR 33,9800	164.259,32	0,65
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	17.097	0	0	EUR 28,8900	493.932,33	1,95
DE000PAG9113	Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG VZO		STK	590	0	0	EUR 58,4200	34.467,80	0,14
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	9.984	0	0	EUR 11,2450	112.270,08	0,44
DE0005785604	Fresenius		STK	1.998	0	0	EUR 33,5400	67.012,92	0,26
DE0008402215	Hannover Rück SE		STK	260	0	0	EUR 241,4000	62.764,00	0,25
DE0006047004	Heidelberg Materials AG		STK	772	0	0	EUR 119,3000	92.099,60	0,36
DE0006048432	Henkel AG & Co. KGaA VZO		STK	912	0	0	EUR 84,7000	77.246,40	0,30
DE0006231004	Infineon Technologies AG		STK	6.510	0	0	EUR 31,4000	204.414,00	0,81
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	4.047	0	0	EUR 53,8000	217.728,60	0,86
DE0006599905	Merck KGaA		STK	676	0	0	EUR 139,9000	94.572,40	0,37
DE000A0D9PT0	MTU Aero Engines		STK	240	0	0	EUR 322,0000	77.280,00	0,30
DE0008430026	Münchener Rückversicherung AG		STK	690	0	0	EUR 487,1000	336.099,00	1,32
DE000PAH0038	Porsche Automobil Holding SE Vz.		STK	760	0	0	EUR 36,3500	27.626,00	0,11
NL0015001WM6	Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01		STK	834	0	0	EUR 43,0450	35.899,53	0,14
DE0007030009	Rheinmetall AG		STK	112	0	0	EUR 614,6000	68.835,20	0,27
DE0007037129	RWE AG		STK	3.184	0	0	EUR 28,8300	91.794,72	0,36
DE0007164600	SAP SE		STK	4.870	0	0	EUR 236,3000	1.150.781,00	4,54
DE0007165631	Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.		STK	122	0	0	EUR 215,2000	26.254,40	0,10
DE0007236101	Siemens AG		STK	3.669	0	0	EUR 188,5600	691.826,64	2,73
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	2.300	0	0	EUR 50,3800	115.874,00	0,46

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
						im Berichtszeitraum				
DE000SHL1006	Siemens Healthineers AG		STK	1.300	0	0	EUR	51,2000	66.560,00	0,26
DE000SYM9999	Symrise		STK	630	0	0	EUR	102,6500	64.669,50	0,25
DE0007664039	Volkswagen Vorzugsaktien		STK	1.156	0	0	EUR	89,0400	102.930,24	0,41
DE000A1ML7J1	Vonovia SE		STK	3.550	0	0	EUR	29,3200	104.086,00	0,41
DE000ZAL1111	Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.		STK	1.940	0	0	EUR	32,3900	62.836,60	0,25
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>12.961.391,20</b>	<b>51,09</b>
DE0001030716	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl. Grüne v.2020(25)		EUR	1.100	1.100	0	%	98,3575	1.081.932,50	4,26
DE0001141810	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.181 v.2020(25)		EUR	2.300	400	0	%	99,3155	2.284.256,50	9,00
DE0001141828	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.182 v.2020(25)		EUR	2.000	1.300	0	%	98,3520	1.967.040,00	7,75
FR0013415627	0.0000% Frankreich EO-OAT 2019(25)		EUR	2.000	2.000	0	%	99,3930	1.987.860,00	7,84
DE000A254PM6	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 20/25		EUR	400	0	0	%	99,6215	398.486,00	1,57
AT0000A2QRW0	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2021(25)		EUR	1.000	700	0	%	99,2400	992.400,00	3,91
FR0012558310	0.1000% Frankreich EO- Infl.Index-Lkd OAT 2015(25)		EUR	400	0	0	%	99,7850	474.812,95	1,87
DE000A11QTF7	0.3750% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.15(30)		EUR	200	0	0	%	89,5894	179.178,85	0,71
DE0001102374	0.5000% Bundesrep.Deutschland Anl.v. 15/25		EUR	1.700	700	0	%	99,7855	1.696.353,50	6,69
US912828ZF00	0.5000% United States of America DL-Notes 20/25		USD	950	900	0	%	99,1000	906.940,90	3,58
DE0001102382	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl. 15/ 25		EUR	1.000	0	0	%	99,2130	992.130,00	3,91
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.509.157,99</b>	<b>5,95</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								<b>EUR</b>	<b>1.509.157,99</b>	<b>5,95</b>
XS1612940558	0.2500% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.17(25)		EUR	500	500	0	%	98,8225	494.112,50	1,95
US91282CAV37	0.8750% United States of America DL-Notes 2020(30)		USD	300	0	0	%	81,9219	236.757,03	0,93
US91282CHC82	3.3750% United States of America DL-Notes 2023(33) Ser.C-2033		USD	700	0	0	%	92,0820	620.947,18	2,45
US912810TN81	3.6250% United States of America DL-Bonds 2023(53)		USD	200	0	0	%	81,6641	157.341,28	0,62
<b>Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.464.669,68</b>	<b>5,77</b>
<b>KVG - eigene Investmentanteile</b>								<b>EUR</b>	<b>1.464.669,68</b>	<b>5,77</b>
DE000A2JJZ26	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR		ANT	7.250	0	0	EUR	118,8200	861.445,00	3,40

## VERMÖGENSAUFSTELLUNG ZUM 31.12.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg.in 1.000	Bestand 31.12.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens <sup>1)</sup>
					im Berichtszeitraum					
DE000A3CT6L1	QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+	ANT		2.900	0	8.000	EUR	102,9600	298.542,82	1,18
DE000A2JJ206	AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD	ANT		2.500	0	0	USD	126,5100	304.681,86	1,20
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>22.887.373,01</b>	<b>90,22</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)							<b>EUR</b>		<b>-23.591,81</b>	<b>-0,09</b>
<b>Aktienindex-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-7.805,00</b>	<b>-0,03</b>
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>							<b>EUR</b>		<b>-29.400,00</b>	<b>-0,12</b>
DAX Future 21.03.2025		XEUR	EUR Anzahl	-6					-29.400,00	-0,12
<b>Optionsrechte</b>							<b>EUR</b>		<b>21.595,00</b>	<b>0,09</b>
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>							<b>EUR</b>		<b>21.595,00</b>	<b>0,09</b>
Put DAX 17500,000000000 21.03.2025		XEUR	Anzahl	-140			EUR	84,2000	-58.940,00	-0,23
Put DAX 19000,000000000 21.03.2025		XEUR	Anzahl	70			EUR	230,1000	80.535,00	0,32
<b>Devisen-Derivate (Forderungen/Verbindlichkeiten)</b>							<b>EUR</b>		<b>-15.786,81</b>	<b>-0,06</b>
<b>Währungsterminkontrakte</b>							<b>EUR</b>		<b>-15.786,81</b>	<b>-0,06</b>
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	1.250.000					-14.582,63	-0,06
FUTURES EUR/USD 03/25		XCME	USD	125.000					-1.204,18	0,00
<b>Bankguthaben</b>							<b>EUR</b>		<b>2.561.454,23</b>	<b>10,10</b>
<b>EUR - Guthaben bei:</b>							<b>EUR</b>		<b>2.475.464,99</b>	<b>9,76</b>
Bank: National-Bank AG			EUR	1,04					1,04	0,00
Bank: UniCredit Bank GmbH			EUR	0,14					0,14	0,00
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			EUR	2.475.463,81					2.475.463,81	9,76
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							<b>EUR</b>		<b>85.989,24</b>	<b>0,34</b>
Verwahrstelle: Donner & Reuschel AG			USD	89.261,13					85.989,24	0,34
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>EUR</b>		<b>19.753,47</b>	<b>0,08</b>
Zinsansprüche			EUR	19.753,47					19.753,47	0,08
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>EUR</b>		<b>-76.519,72</b>	<b>-0,30</b>
Sonstige Verbindlichkeiten <sup>2)</sup>			EUR	-76.519,72					-76.519,72	-0,30
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>		<b>25.368.469,18</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert QUANTIVE Absolute Return I</b>							<b>EUR</b>		<b>104,95</b>	
<b>Anteilwert QUANTIVE Absolute Return V</b>							<b>EUR</b>		<b>106,41</b>	
<b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I</b>							<b>STK</b>		<b>231.404,000</b>	
<b>Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return V</b>							<b>STK</b>		<b>10.173,837</b>	

<sup>1)</sup> Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

<sup>2)</sup> noch nicht abgeführte Prüfungskosten, Veröffentlichungskosten, Verwahrstellenvergütung, Verwaltungsvergütung, Performance Fee

WERTPAPIERKURSE BZW. MARKTSÄTZE

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse/Marktsätze bewertet.				
Devisenkurse (in Mengennotiz)				
per 30.12.2024				
US-Dollar	(USD)	1,038050	=	1 Euro (EUR)

MARKTSCHLÜSSEL

Terminbörse	
XCME	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE
XEUR	EUREX DEUTSCHLAND



## WÄHREND DES BERICHTSZEITRAUMS ABGESCHLOSSENE GESCHÄFTE, SOWEIT SIE NICHT MEHR IN DER VERMÖGENSAUFSTELLUNG ERSCHEINEN:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
DE0006062144	Covestro AG	STK	0	750
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
DE0001141802	0.0000% Bundesrep.Deutschland Bundesobl.Ser.180 v.2019(24)	EUR	0	900
DE000A289RK2	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau Med.Term Nts. v.20(30)	EUR	0	700
DE000A3E5XK7	0.0000% Kreditanst.f.Wiederaufbau MTN 21/24	EUR	0	1.000
DE0001102465	0.2500% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2019 (2029)	EUR	0	200
DE0001104891	0.4000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	500
BE0000342510	0.5000% Belgien, Königreich EO-Obl. Lin. 2017(24) Ser. 82	EUR	0	600
DE0001102366	1.0000% Bundesrep.Deutschland Anl.v.2014 (2024)	EUR	0	800
DE0001104909	2.2000% Bundesrep.Deutschland Bundesschatzanw. v.22(24)	EUR	0	400
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>				
AT0000A28KX7	0.0000% Österreich, Republik EO-Medium-Term Notes 2019(24)	EUR	0	800

Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Währungsterminkontrakte</b>				
Gekaufte Kontrakte				
(Basiswerte:	EUR			2.653
Euro/US-Dollar)				
<b>Optionsrechte</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate</b>				
<b>Optionsrechte auf Aktienindices</b>				
Gekaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			295
DAX Index)				
Gekaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			1.322
DAX Index				
S&P 500 Index)				
Verkaufte Kaufoptionen (Call)				
(Basiswerte:	EUR			408
DAX Index)				
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)				
(Basiswerte:	EUR			492
DAX Index				
S&P 500 Index)				

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 90,22

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) -0,09

### ZUSÄTZLICHE ANHANGANGABEN GEMÄSS DER VERORDNUNG (EU) 2015/2365 BETREFFEND WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Während des Berichtszeitraums wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

### SONSTIGE ANGABEN

Anteilwert QUANTIVE Absolute Return I	EUR	104,95
Anteilwert QUANTIVE Absolute Return V	EUR	106,41
Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return I	STK	231.404,000
Umlaufende Anteile QUANTIVE Absolute Return V	STK	10.173,837

### ANTEILKLASSEN AUF EINEN BLICK

	QUANTIVE Absolute Return I	QUANTIVE Absolute Return V
ISIN	DE000A14N8N4	DE000A3D75N3
Währung	Euro	Euro
Fondsaufgabe	01.07.2015	02.10.2023
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Verwaltungsvergütung	1,2950% p.a.	1,3450% p.a.
Ausgabeaufschlag	0,00%	3,00%
Mindestanlagevolumen	0	0

### ANGABE ZU DEN VERFAHREN ZUR BEWERTUNG DER VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Der Anteilwert wird durch die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH ermittelt. Die Bewertung von Vermögenswerten, die an einer Börse zum Handel zugelassen bzw. in einen anderen organisierten Markt einbezogen sind, erfolgt zu den handelbaren Tagesschlusskursen des betroffenen Börsentages gem. § 27 KARBV. Investmentanteile werden zu den letzten veröffentlichten Rücknahmepreisen angesetzt.

Vermögenswerte, die weder an einer Börse zugelassen noch in einen organisierten Markt einbezogen sind oder für die ein handelbarer Kurs nicht verfügbar ist, werden mit von anerkannten Kursversorgern zur Verfügung gestellten Kursen bewertet. Sollten die ermittelten Kurse nicht belastbar sein, wird auf den mit geeigneten Bewertungsmodellen ermittelten Verkehrswert abgestellt (§ 28 KARBV).

Die bezogenen Kurse werden täglich durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft auf Vollständigkeit und Plausibilität geprüft.

Bankguthaben und Festgelder werden mit dem Nominalbetrag und Verbindlichkeiten zum Rückzahlungsbetrag bewertet. Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgt zu ihrem Markt- bzw. Nominalbetrag.

### AN DIE VERWALTUNGSGESELLSCHAFT ODER DRITTE GEZAHLTE PAUSCHALVERGÜTUNGEN

Die KVG erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütung und Aufwandserstattungen.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse QUANTIVE Absolute Return I sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

Die KVG gewährt für die Anteilklasse QUANTIVE Absolute Return V sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Sondervermögen an sie geleisteten Vergütung.

## VERWALTUNGSVERGÜTUNGSSATZ FÜR IM SONDERVERMÖGEN GEHALTENE INVESTMENTANTEILE

ISIN	Fondsname	Nominale Verwaltungsvergütung der Zielfonds in %
DE000A2JJ2Z6	AI US Dynamic Inhaber-Anteile EUR <sup>1)</sup>	1,60
DE000A2JJ206	AI US Dynamic Inhaber-Anteile USD <sup>1)</sup>	1,32
DE000A3CT6L1	QUANTIVE Vega Inhaber-Anteile S+ <sup>1)</sup>	1,20

<sup>1)</sup> Ausgabeaufschläge oder Rücknahmeabschläge wurden nicht berechnet.

## BESCHREIBUNG, WIE DIE VERGÜTUNGEN UND GGF. SONSTIGE ZUWENDUNGEN BERECHNET WURDEN

Die HANSAINVEST Hanseatische Investment-GmbH unterliegt den für Kapitalverwaltungsgesellschaften geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihres Vergütungssystems. Die Ausgestaltung des Vergütungssystems hat die Gesellschaft in einer internen Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis geregelt. Ziel ist es, ein Vergütungssystem sicherzustellen, das Fehlanreize zur Eingehung übermäßiger Risiken verhindert. Das Vergütungssystem der HANSAINVEST wird unter Einbeziehung des Risikomanagements und der Compliance Beauftragten mindestens jährlich auf seine Angemessenheit und die Einhaltung der rechtlichen Vorgaben überprüft. Eine Erörterung des Vergütungssystems mit dem Aufsichtsrat findet ebenfalls jährlich statt.

Die Vergütung der Mitarbeiter richtet sich grundsätzlich nach dem Tarifvertrag für das private Versicherungsgewerbe. Je nach Tätigkeit und Verantwortung erfolgt die Vergütung gemäß der entsprechenden Tarifgruppe. Die Ausgestaltung und Vergütungshöhen der Tarifgruppen werden zwischen Arbeitgeber- und Arbeitnehmerverbänden bzw. der Konzernmutter und den Betriebsräten verhandelt, die HANSAINVEST hat hierauf keinen Einfluss. Nur mit wenigen Mitarbeitern inkl. der leitenden Angestellten sind finanzielle Anreizsysteme für variable Vergütungen und Tantiemen vereinbart. Der Anteil der variablen Vergütung darf dabei maximal 30% der Gesamtvergütung ausmachen. Ein Anreiz, ein unverhältnismäßig großes Risiko für die Gesellschaft einzugehen, resultiert aus der variablen Vergütung nicht.

Die Vergütung für die Geschäftsführer der HANSAINVEST erfolgt auf einzelvertraglicher Basis. Sie setzt sich zusammen aus einer monatlichen festen Vergütung und einer jährlichen Tantieme. Die Höhe der Tantieme wird im gesamten Aufsichtsrat erörtert und festgelegt und orientiert sich nicht am Erfolg der einzelnen Fonds.

Derzeit sind nur die Geschäftsführung und die Generalbevollmächtigten als Risikoträger der Gesellschaft eingestuft. Die Gesellschaft überprüft die Vergütungssysteme jährlich. Die Vergütungspolitik der HANSAINVEST erfüllt die Anforderungen des § 37 KAGB, als auch die Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der AIFMD (ESMA/2013/232).

## ERGEBNISSE DER JÄHRLICHEN ÜBERPRÜFUNG DER VERGÜTUNGSPOLITIK

Im Rahmen der internen jährlichen Überprüfung der Einhaltung der Vergütungspolitik ergaben sich keine Anhaltspunkte dafür, dass die Ausgestaltung von fixen und / oder variablen Vergütungen sich nicht an den Regelungen der Richtlinie über die Vergütungspolitik und Vergütungspraxis orientieren.

## ANGABEN ZU WESENTLICHEN ÄNDERUNGEN DER FESTGELEGTE VERGÜTUNGSPOLITIK

Keine Änderung im Berichtszeitraum

## Allgemeine Angaben

### KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT

HANSAINVEST Hanseatische Investment-Gesellschaft  
mit beschränkter Haftung

Postfach 60 09 45

22209 Hamburg

Hausanschrift:

Kapstadtring 8

22297 Hamburg

Sitz: Hamburg

Telefon: (0 40) 3 00 57 - 62 96

Telefax: (0 40) 3 00 57 - 60 70

E-Mail: [info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)

Web: [www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

Haftendes Eigenkapital: 24,958 Mio. EUR

Eingezahltes Eigenkapital: 10,500 Mio. EUR

Stand: 31.12.2023

### GESELLSCHAFTER

SIGNAL IDUNA Allgemeine Versicherung AG,

Dortmund

SIGNAL IDUNA Lebensversicherung a.G., Hamburg

### AUFSICHTSRAT

- Martin Berger
  - Vorsitzender
  - Vorstandsmitglied der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg (zugleich Vorsitzender des Aufsichtsrates der SIGNAL IDUNA Asset Management GmbH)
- Dr. Stefan Lemke (ab dem 15.02.2024)
  - stellvertretender Vorsitzender
  - stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der DONNER & REUSCHEL AG, Hamburg, Mitglied des Vorstandes der SIGNAL IDUNA Gruppe, Hamburg
- Markus Barth
  - Vorsitzender des Vorstandes der Aramea Asset Management AG, Hamburg
- Dr. Thomas A. Lange
  - Vorsitzender des Vorstandes der National-Bank AG,

Essen

- Prof. Dr. Harald Stützer
  - Geschäftsführender Gesellschafter der STUETZER Real Estate Consulting GmbH, Gerolsbach
- Prof. Dr. Stephan Schüller
  - Kaufmann

### GESCHÄFTSFÜHRUNG

- Dr. Jörg W. Stotz
  - (Sprecher, zugleich Mitglied der Geschäftsführung der HANSAINVEST Real Assets GmbH sowie Mitglied des Aufsichtsrates der Aramea Asset Management AG und der Greiff capital management AG)
- Claudia Pauls (ab dem 01.04.2024)
- Ludger Wibbeke
  - (zugleich Aufsichtsratsvorsitzender der HANSAINVEST LUX S.A. und Aufsichtsratsvorsitzender der WohnSelect Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH)

**VERWAHRSTELLE**

---

Donner & Reuschel AG  
Ballindamm 27  
20095 Hamburg

Haftendes Eigenkapital: 326,350 Mio. EUR  
Eingezahltes Eigenkapital: 20,500 Mio. EUR  
Stand: 31.12.2023

**WIRTSCHAFTSPRÜFER**

---

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Fuhrentwiete 5  
20355 Hamburg  
Deutschland

**HANSAINVEST**

Hanseatische Investment-GmbH

Ein Unternehmen der  
SIGNAL IDUNA Gruppe

Kapstadtring 8  
22297 Hamburg

Telefon 040 30057-6296

[info@hansainvest.de](mailto:info@hansainvest.de)  
[www.hansainvest.de](http://www.hansainvest.de)

**HANSA**INVEST